

昨日嘉宾人气榜

名次	嘉宾	人气指数
1	蔡猷斌 (北京证券分析师)	6100
2	陈文 (上证报撰稿人)	5200
3	余炜 (世基投资注册分析4900师)	
4	郭峰 (东北证券投资部经理)	900
5	王芬 (上海证券分析师)	400
6	周林 (华泰证券理财主任)	300
7	黄俊 (海通证券咨询经理)	100

问:九芝堂(000989)15元买入,如何操作?能解套吗?

陈文:该股在半年线附近持续整理,后市有望震荡上升,可持有观望。

问:贵研铂业(600459)已经触到上升趋势线,是否短线波段的机会已经到来?能否介入?

周林:该股作为基金重仓的有色股,业绩具有较好的成长预期,虽然近期股价走势有较大震荡,但60日均线有较强支撑,可考虑短线进行波段操作。

问:强生控股(600662)昨日放量上攻,我14元附近被套,后市能否解套?

蔡猷斌:该股昨日随上海本地股走强,由于跌幅太大,后市有较大反弹空间,14元有望解套。

问:XD广深铁(601333)后市该怎么操作?

余炜:铁路板块属于稀缺资源,该公司发展向好,建议继续持有。

问:栖霞建设(600533)后市如何操作?

陈文:该股属于地产板块为近期市场热点,短线还有一定的调整,中线有震荡走高机会,继续持有。

问:宝钢股份(600019)近来怎么啦?11.16元买入的,后市如何操作?

王芬:随着中报业绩的公布,钢铁股应该还有机会,持有。

问:方正科技(600601)后市如何操作?

蔡猷斌:该股从前期盘面走势看,主力未全身而退,后市有反弹,继续持股。

问:成都建投(600109)后市如何操作?

黄俊:该股走势非常强劲,因国金证券通过资产置换、定向增发和吸收合并等一系列步骤借壳整体上市,成为券商第一高价股,其根本原因在于该股盘小,有股本扩张预期,后市仍可继续持有,等待该股换名后再考虑获利了结。

问:安泰科技(000969)21元买入,现深套,后市如何,怎样操作?

周林:该股目前走势以震荡为主,下跌空间有限,建议暂持。

问:金融街(000402)现价可否介入?后市如何?

余炜:该股中长线看好,短线建议等待低点后介入。

问:山西汾酒(600809)后期走势如何?是割肉卖出还是持仓?

蔡猷斌:该股业绩优良,短期下跌无量,说明筹码锁定良好,后市有望企稳,可持股。

问:沙隆达A(000553)这只股票后市该如何操作?

陈文:该股在5日线下方持续整理,目前走势偏弱,近期机会不大,但后市有一定的走强机会,可继续持有。

问:青山纸业(600103)8元买入,深套,还能解套吗?

郭峰:该公司基本面一般,缺乏业绩支持,近期股价基本接近底部,会有反弹机会,但要回到前期高点略有难度。

(整理:杨翔菲)

三维通信:收购加快产业布局

2007年7月17日,公司与香港盈科通信(亚洲)投资有限公司及自然人高伟签订《备忘录》:三维通信计划受让香港盈科所持有的紫光网络51%股权,备忘录在未来12个月内具有排他性。收购用于改变募集资金投资项目实施方式、重大对外投资,在正式签署股权转让协议后尚需公司董事会、股东大会批准。

2007年6月15日,公司披露收购上海三维通信有限公司10%股权以及收购浙江三维无线科技有限公司10%股权,上海三维和三维无线成为三维通信的全

资子公司,有利于减少关联交易,提高公司治理和经营业绩。

公司改变募集资金项目实施方式收购紫光网络后,产能将扩大60%。我们预计收购将于2007年4季度完成,假设2007年合并紫光网络2个月的业绩不考虑溢价摊销,收购对三维通信2007年业绩影响不大,2008年影响明显,按紫光网络收入每年10%的增长估算,对三维通信2007、2008、2009年EPS的影响分别为0.03、0.17、0.21元。

公司原持有三维无线和上海

三维各90%的股权,收购余下的10%股权主要是有利于公司理顺与子公司的关联关系,明确产业布局,对公司净利润影响不大。按2006年利润情况估算,预计收购两公司10%股权后公司2007年净利润将增加120万元。

公司近期的一系列收购凸现上市后资产规模扩大所带来的优势,我们仍维持前期报告的判断,从行业领先厂商京信、国人上市后的情况看,网络优化设备制造行业收入的增长与资产规模正相关,三维通信借助上市正向第一梯队迈进,目前虽有所

突破但仍不具有明显竞争优势。收购紫光网络对公司业绩影响较大,我们调高2007-2009年盈利预测。预计2007-2009年主营业务收入分别达到2.74、3.72、4.34亿元,分别同比增长30.4%、35.9%、16.4%;净利润分别为4052.6355、8261万元;EPS分别从0.49、0.60、0.74元提高至0.51、0.79、1.03元。3年内复合增长39.3%,给予通信设备制造商平均估值水平1.5倍PEG,以2007年EPS计算目标价29.88元,给予“谨慎增持”评级。(国泰君安)

■个股评级

凤凰光学(600071)
凤凰涅槃一飞冲天

●世界光学元器件行业受下游消费需求增长的影响快速发展,年增长率为18.93%;中国光学元器件行业在全球基础光学产业向中国转移的背景下,未来三年复合增长率将超过30%。公司作为国内光学产业的龙头企业未来3年光学业务的年复合增长率将达到39%。

●随着电子产业的快速发展,扫描器、传真机、数码相机、多媒体手机等产品对光学元器件产业需求加大。同时,电子技术的升级,使该产业应用范围持续扩大,根据PIDA预计,2007年至2009年,全球光学元器件行业年复合增长率为18.93%。

●根据我们的预测,公司未来三年每股收益分别为0.234元、0.371元和0.575元,同比增长63.01%、58.73%和54.96%。

●通过PE和DCF两种估值方法的印证,我们认为公司的合理价值区间为12.99-13.20元,相当于2008年EPSX35倍的PE和2007年PSX55.49倍PE,建议买入。

(国金证券)

银座股份(600858)
今日扩张是明日增长保障

●租赁滨州店的合同符合公司发展战略,已达到每月1500万片的生产能力,成为世界排名第三大的光学镜片生产基地。2003-2006年公司光学加工工业年复合增长率达到61.99%,在国内有绝对的规模优势和技术优势,能够最大程度上承接国际产业转移带来的增长,预计未来三年公司的光学业务发展年复合增长将达到39%。

●公司通过大力发展“大光学”战略,已达到每月1500万片的生产能力,成为世界排名第三大的光学镜片生产基地。2003-2006年公司光学加工工业年复合增长率达到61.99%,在国内有绝对的规模优势和技术优势,能够最大程度上承接国际产业转移带来的增长,预计未来三年公司的光学业务发展年复合增长将达到39%。

●公司通过大力发展“大光学”战略,已达到每月1500万片的生产能力,成为世界排名第三大的光学镜片生产基地。2003-2006年公司光学加工工业年复合增长率达到61.99%,在国内有绝对的规模优势和技术优势,能够最大程度上承接国际产业转移带来的增长,预计未来三年公司的光学业务发展年复合增长将达到39%。

●公司租赁的1136平方米的在建商场项目,将用来进行综合超市业务的经营,预计在2009年开业。初步预测对2007-2010年的业绩都无大的影响。属于综合百货的济南历城花园店预计在三季度开业,后续公司还将在济南密店,总共开出10家以上门店。

●今日的扩张是未来业绩长期高速增长的保障:公司去年新开5家门店、年内新开5家

(东方证券)

华邦制药(002004)
控股子公司股权转让不改估值

●公司控股子公司陕西汉江药业集团股份有限公司拟将持有西安杨森制药有限公司1.8%的股权转让给强生(中国)投资有限公司。汉江药业共持有西安杨森4.8%的股权,本次转让完成后将持有西安杨森3%的股权。

●拟转让的股权以西安杨森净资产为基础由各方协商定价,转让总价款为7800万元。

●如果以公司目前持有汉江药业57.75%股权比例计算,预计因该股权转让产生的合并收益约为2917万元,因为公司

目前正在收购汉江药业职工持股会和部分自然人股东所持有汉江药业的股权,如果顺利实施此两项股权的收购,公司持有汉江药业的股权比例可能提高到75.52%,若以收购完成后持股比例计算,预计因该股权转让产生的合并收益约为3815万元。

●此次股权转让将给公司带来每股收益0.22-0.29元。由于股权转让为一次性的投资收益,因此不改变公司的估值。

●我们仍维持公司增持的投资评级。

(东方证券)

古越龙山(600059)
仍需静观下半年业绩

●公司2007年上半年主营业务收入、净利润和EPS分别为5亿元、4634万元和0.2元,同比分别增长47.3%、428%和428%,净资产收益率达到3.9%,创出近年来新高。

●2007年公司酒类业务吨酒价格提升14%左右,毛利率提高0.5个百分点。在巩固成熟市场的同时,积极拓展外围市场,与云南华致酒业有限公司合作按合同计划有效实施,酒类销售实现稳步增长。

●受氨纶行业好转,氨纶销售价格上涨等因素影响,2007年公司氨纶业务盈利能力明显提高,同时创新开拓国际市场,继第一季度控股子公司氨纶业务实现净利润1205.26万元后,第二季度实现净利润2084.75万元。

●预计2007年氨纶市场价格将维持稳中略升、高位盘整行情,如果主要原料PTMG及纯MDI的价格后市不大幅上涨,那么盈利能力仍将保持在高位。

●在氨纶业务盈利能力大幅的情况下,公司未来业绩增长幅度将取决于黄酒业务的发展空间,建议投资者严密关注公司2007年下半年黄酒业务的收入增长和盈利能力情况。(银河证券)

■荐股英雄榜

排序	推荐人	推荐人星级	所荐股票	推荐时间	起始日	结束日	起始价	最高价	最高涨幅	备注
1	陈桂和	★(22)	盾安环境	2007-7-12 0:05	2007-7-13	2007-7-19	16.09	21.42	33.13%	正常
2	mngood	★(56)	*ST金泰	2007-7-12 9:41	2007-7-13	2007-7-19	5.06	6.15	21.54%	正常
3	股者	★(11)	天科股份	2007-7-12 19:35	2007-7-13	2007-7-19	11.01	13.19	19.80%	正常
4	计维宁	★(13)	菲达环保	2007-7-12 15:57	2007-7-13	2007-7-19	16	19	18.75%	正常
5	郑邦亚	★(42)	东风科技	2007-7-12 15:26	2007-7-13	2007-7-19	7.8	9.2	17.95%	正常
6	看好地产	★(6)	中华企业	2007-7-12 22:45	2007-7-13	2007-7-19	23.18	27.27	17.64%	正常
7	青岛博差顾问团	★(6)	商业城	2007-7-13 7:24	2007-7-13	2007-7-19	9.1	10.44	14.73%	正常
8	62199w	★(3)	银基发展	2007-7-12 15:38	2007-7-13	2007-7-19	10	11.33	13.30%	正常
9	gztk	★(15)	成发科技	2007-7-12 15:49	2007-7-13	2007-7-19	24.08	26.97	12.00%	正常
10	科技证券沈琦	★(4)	复旦复华	2007-7-13 7:24	2007-7-13	2007-7-19	5.89	6.59	11.88%	正常

■热点透视

有色金属:资源税调整直接影响有限

财政部和国税总局日前联合决定,自8月1日起,调整铅锌矿石、铜矿石和钨矿石产品资源税适用税率标准,这是自1993年12月发布《资源税暂行条例实施细则》以来,10多年我国首次调整铅锌、铜和钨几种金属矿产品的非理性下跌完全是对资源税上调的过度反应。加收资源税增加企业的生产成本,转嫁对下游冶炼企业来说,政策变动对它们来说同样面临考验。

在相关部门宣布上调资源税后,虽然当日指数上涨33.87点,但有色金属板块出现了集体回调走势,有的品种跌幅甚至高达6%,从推算数据来看,该板块的非理性下跌完全是对资源税上调的过度反应。加收资源税增加企业的生产成本,对于铅锌企业,每吨矿石增加16元的资源税相当于铅生产成本增加3.5%,锌生产成本增加1.7%;同样,对于铜企业,每吨矿石增加5.4元的资源税相当于铜生产成本增加3.2%。可见